

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность и
аудиторское заключение за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа «Акрон» и ее деятельность	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	7
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	17
6. Информация по сегментам	19
7. Расчеты и операции со связанными сторонами	21
8. Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	22
9. Дебиторская задолженность	22
10. Дебиторская задолженность по займам	23
11. Запасы	24
12. Аренда земли	24
13. Основные средства	25
14. Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	27
15. Гудвил	28
16. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	29
17. Финансовые активы и обязательства по производным инструментам	30
18. Инвестиции, предназначенные для торговли	30
19. Кредиторская задолженность	31
20. Задолженность по прочим налогам	31
21. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	31
22. Капитал и резервы	33
23. Себестоимость проданной продукции	34
24. Коммерческие, общие и административные расходы	35
25. Транспортные расходы	35
26. Финансовые доходы/(расходы), нетто	35
27. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	35
28. Прибыль на акцию	35
29. Налог на прибыль	36
30. Условные и договорные обязательства и операционные риски	37
31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	39
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
33. События после отчетной даты	46



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету директоров
ОАО «Акрон»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Акрон» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Акрон»

Зарегистрировано администрацией Великого Новгорода.
Свидетельство от 19 ноября 1992 года № 3835рз.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 9 по Новгородской области за №1025300786610
16 октября 2002 года.

173012, Российская Федерация, г. Великий Новгород, площадка
ОАО «Акрон»

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России».
Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании и Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, был проведен другим аудитором, заключение которого от 17 апреля 2012 года не модифицировалось.



Беляцкий И. О., Директор, доверенность от 03 октября 2011 года № 35/11

ЗАО «КПМГ»

15 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	47 866	33 472
Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	14	26 371	24 345
Аренда земли	12	460	515
Гудвил	15	1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	4 824	19 950
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	10	23	68
Отложенные налоговые активы	29	827	562
Прочие внеоборотные активы		961	975
Итого внеоборотные активы		82 599	81 154
Оборотные активы			
Запасы	11	12 968	9 179
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	10	1 363	920
Дебиторская задолженность	9	9 622	10 695
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	19 857	-
Инвестиции, предназначенные для торговли	18	860	345
Безотзывные банковские депозиты	8	1 435	1 121
Денежные средства и их эквиваленты	8	27 453	13 509
Прочие оборотные активы		462	387
Итого оборотные активы		74 020	36 156
ИТОГО АКТИВЫ		156 619	117 310
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	3 046	3 125
Выкупленные собственные акции		(4)	(79)
Нераспределенная прибыль		43 742	36 726
Резерв переоценки		16 047	15 392
Прочие резервы		(171)	(5 588)
Накопленный резерв по пересчету валют		762	691
Капитал, причитающийся собственникам компании		63 422	50 267
Неконтролирующая доля	22	15 698	2 781
ИТОГО КАПИТАЛ		79 120	53 048
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	21	38 176	32 391
Обязательства по финансовой аренде		10	24
Долгосрочные производные финансовые инструменты	17	256	220
Отложенные налоговые обязательства	29	5 635	4 659
Прочие долгосрочные обязательства		500	498
Итого долгосрочные обязательства		44 577	37 792
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	19	5 349	4 123
Векселя к оплате		629	315
Текущие обязательства по налогу на прибыль		175	1 495
Задолженность по прочим налогам	20	493	258
Краткосрочные кредиты и займы	21	23 383	16 052
Авансы полученные		2 554	3 524
Обязательства по финансовой аренде		16	18
Краткосрочные производные финансовые инструменты	17	7	396
Прочие краткосрочные обязательства		316	289
Итого краткосрочные обязательства		32 922	26 470
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		77 499	64 262
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		156 619	117 310

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 15 апреля 2013 года

В. Я. Куницкий
Президент



А. В. Миленков
Финансовый директор

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года



(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	Прим.	2012 год	2011 год
Выручка	6	71 112	65 431
Себестоимость проданной продукции	23	(40 440)	(35 457)
Валовая прибыль		30 672	29 974
Транспортные расходы	25	(6 751)	(6 586)
Коммерческие, общие и административные расходы	24	(5 476)	(4 574)
Прибыль от продажи разрешений на геологоразведку	14	-	4 839
Прибыль от выбытия инвестиций	16,18	309	4 188
Прочие операционные расходы, нетто	27	(25)	(110)
Результаты операционной деятельности		18 729	27 731
Финансовые доходы/(расходы), нетто	26	1 560	(401)
Проценты к уплате		(1 152)	(1 240)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		(178)	(566)
Прибыль до налогообложения		18 959	25 524
Расходы по налогу на прибыль	29	(4 098)	(5 196)
Прибыль за отчетный год		14 861	20 328
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Прибыль/(Убыток), полученный за год	16	1 067	(180)
- Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки	16	(248)	(4 252)
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	29	(164)	886
Разница от пересчета валют		(56)	447
Прочий совокупный доход/(убыток)		599	(3 099)
Общий совокупный доход за отчетный год		15 460	17 229
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		14 195	18 329
Держателям неконтролирующих долей		666	1 999
Прибыль за отчетный год		14 861	20 328
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		14 921	17 709
Держателям неконтролирующих долей		539	(480)
Общий совокупный доход за отчетный год		15 460	17 229
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в рублях)	28	350,52	433,10

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	2012 год	2011 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		18 959	25 524
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	23	1 970	1 917
(Восстановление обесценения)/обесценение основных средств, нетто	13	(89)	(164)
(Восстановление резерва)/резерв по дебиторской задолженности	9	1	13
(Восстановление резерва)/резерв по запасам	11	(2)	108
Прибыль от продажи инвестиций	16,18	(309)	(4 188)
Прибыль от выбытия разрешений на геологоразведку	14	-	(4 839)
Убыток от выбытия основных средств	13	31	487
Проценты к уплате		1 152	1 240
Проценты к получению		(255)	(895)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		178	-
Доходы от дивидендов		(683)	(133)
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	26	(1 676)	1 835
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		19 277	20 905
Уменьшение/(увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		861	(634)
Уменьшение/(увеличение) авансов поставщикам		630	(1 598)
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(528)	(1 163)
Увеличение запасов		(3 644)	(2 122)
Увеличение прочих оборотных активов		(75)	(112)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		682	2 089
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		497	(469)
(Уменьшение)/увеличение авансов от заказчиков		(970)	850
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		27	(126)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		16 757	17 620
Налог на прибыль уплаченный		(4 028)	(4 413)
Проценты уплаченные		(3 435)	(2 833)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		9 294	10 374
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(16 122)	(10 844)
Поступления от продажи лицензии		-	5 455
Займы выданные		(1 802)	(616)
Поступления от погашения выданных займов		1 404	528
Проценты полученные		76	96
Дивиденды полученные		618	364
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		248	4 307
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(3 876)	(46)
Поступления от реализации инвестиций для торговли		1 488	317
Приобретение инвестиций для торговли		(1 942)	-
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		-	(163)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(19 908)	(602)

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	2012 год	2011 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций держателям неконтролирующих долей		12 755	-
Приобретение долей неконтролирующих акционеров	22	(116)	(2 066)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(1 863)	(6 874)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(100)	(3)
Выкуп собственных акций	22	(65)	(4 129)
Внесение безотзывных банковских депозитов	8	(314)	(1 121)
Привлечение заемных средств		48 752	39 144
Погашение заемных средств		(33 040)	(28 953)
Доход полученный от производных финансовых инструментов		(531)	140
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		25 478	(3 862)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(920)	2
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		13 944	5 912
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		13 509	7 597
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	27 453	13 509

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
(в миллионах российских рублей)



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2011 года	3 125	(52)	26 200	16 364	(741)	339	4 887	50 122
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год	-	-	18 329	-	-	-	1 999	20 328
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в ОАО Апатит (Прим.16)	-	-	-	(1 172)	-	-	(1 127)	(2 299)
Выбытие инвестиций в ОАО Апатит (Прим.16)	-	-	-	(2 169)	-	-	(2 083)	(4 252)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций имеющих в наличии для продажи (Прим.16)	-	-	-	2 126	-	-	(7)	2 119
Разницы от пересчета валют	-	-	-	-	-	352	95	447
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим.29)	-	-	-	243	-	-	643	886
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(972)	-	352	(2 479)	(3 099)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	18 329	(972)	-	352	(480)	17 229
Дивиденды объявленные (Прим. 22)	-	-	(7 446)	-	-	-	(3)	(7 449)
Продажа собственных акций	-	41	-	-	4 661	-	-	4 702
Расходы по налогу на прибыль при продаже собственных акций	-	-	-	-	(745)	-	-	(745)
Приобретение собственных акций	-	(68)	-	-	(8 763)	-	-	(8 831)
Продажа дочерних компаний	-	-	169	-	-	-	(83)	86
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	-	(526)	-	-	-	(1 540)	(2 066)
Остаток на 31 декабря 2011 года	3 125	(79)	36 726	15 392	(5 588)	691	2 781	53 048

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года
(в миллионах российских рублей)



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2012 года	3 125	(79)	36 726	15 392	(5 588)	691	2 781	53 048
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год	-	-	14 195	-	-	-	666	14 861
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в Сбербанк России (Прим. 16)	-	-	-	45	-	-	7	52
Выбытие инвестиций в Сбербанк России (Прим. 16)	-	-	-	(241)	-	-	(7)	(248)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций имеющихся в наличии для продажи (Прим. 16)	-	-	-	1 015	-	-	-	1 015
Разницы от пересчета валют	-	-	-	-	-	71	(127)	(56)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим. 29)	-	-	-	(164)	-	-	-	(164)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	655	-	71	(127)	599
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	14 195	655	-	71	539	15 460
Дивиденды объявленные (Прим. 22)	-	-	(1 862)	-	-	-	(100)	(1 962)
Погашение собственных акций (Прим. 22)	(79)	79	(5 478)	-	5 478	-	-	-
Приобретение собственных акций (Прим. 22)	-	(4)	-	-	(61)	-	-	(65)
Выпуск акций неконтролирующим долям (Прим. 22)	-	-	-	-	-	-	12 755	12 755
Приобретение неконтролирующих долей (Прим. 22)	-	-	161	-	-	-	(277)	(116)
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 046	(4)	43 742	16 047	(171)	762	15 698	79 120



1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, включает в себя открытое акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»).

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Новгородской и Смоленской областях России, а также в Китае.

Компания зарегистрирована и расположена в Великом Новгороде, Российская Федерация, 173012.

Конечной контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли, и полностью соответствует указанным стандартам. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («млн. руб.»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Изменения учетной политики и порядка представления данных. Банковские депозиты на сумму 1 121 руб., ограниченные в использовании как гарантии банкам, раскрытые в консолидированной отчетности Группы предыдущих периодов, были реклассифицированы из денежных средств в состав оборотных безотзывных банковских депозитов (см. Примечание 8), чтобы соответствовать представлению текущего года. Данная реклассификация не имела влияния на прибыль за период или акционерный капитал. В соответствии с этим, отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, был скорректирован и чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности, уменьшилась на 1 121 руб.

3. Основные положения учетной политики

3.1 Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия. Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков



после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение долей, не обеспечивающих контроль. Для учета операций с акционерами, не осуществляющими контроль, Группа применяет модель учета, основанную на концепции экономического субъекта, ввиду досрочного применения положений МСФО (IAS) 27 (в новой редакции). Любая разница между вознаграждением за приобретение доли, не обеспечивающей контроль, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу использования данных, отраженных в отчетности предшественника. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем представления отчетности, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе прибылей и убытков за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний.

Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.



Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

3.2 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

3.3 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Размер резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по исходной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

- часть дебиторской задолженности просрочена и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

3.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении организации в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

3.5 Запасы

Запасы включают сырье, готовую продукцию, незавершенное производство, катализаторы, запасные части и другое сырье и материалы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

3.6 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года, с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств



определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

	Количество лет
Здания	40-50
Машины и оборудование	10-20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражаются в составе прибылей и убытков.

Понесенные расходы по кредитам и займам целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

3.7 Аренда земли

Аренда земли классифицируется как операционная аренда. Предоплата за аренду амортизируется в течение срока аренды, составляющего 30 лет, с использованием метода равномерного списания.

3.8 Нематериальные активы

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Прочие нематериальные активы. Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, приобретенные торговые марки и лицензии. Они капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, но не более 20 лет.

3.9 Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений полезных ископаемых амортизируются линейно в течении ожидаемого срока разработки месторождения, начиная с даты готовности производственных мощностей к выпуску обогащенной руды, пригодной для использования в производстве сложных минеральных удобрений или для продажи на сторону.

3.10 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому



использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

3.11 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

3.12 Операции в иностранной валюте

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Функциональной валютой дочернего предприятия Компании Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (Китай) является китайский юань.

Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в



прибылях или убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе прочих операционных расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, оплаты акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учтенные в составе капитала в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2012 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 30,3727 руб., 1 долл. США к 6,2855 китайским юаням, 1 евро к 40,2286 руб. и 1 китайский юань к 4,8741 руб. (2011 года: 1 долл. США к 32,1961 руб., 1 долл. США к 6,3009 китайским юаням, 1 евро к 41,6714 руб. и 1 китайский юань к 5,1111 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

3.13 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы определяются и пересматриваются ежегодно и отражаются в финансовой отчетности по дисконтированной стоимости, рассчитанной используя ставки дисконтирования, применимые для экономической среды Компании или её дочерних обществ на отчетную дату.

Резервы оцениваются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства, и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

3.14 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.



Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

3.15 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

3.16 Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по расчетной справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

3.17 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включаются в затраты на персонал в составе операционных расходов.

Затраты на социальные нужды. Группа несет значительные расходы в связи с ее деятельностью в социальной сфере. В состав данных затрат входит предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3.18 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов. Финансовые активы распределяется по следующим учетным категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,



(в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющих в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые активы и обязательства признаются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка («покупка и продажа на стандартных условиях»), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибылей и убытков, – переносится со счета прочего совокупного дохода в прибыли или убытки. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего периода.

Производные финансовые инструменты. В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов, сообразно



обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.

3.19 Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. В течение срока аренды процентные расходы относятся на счет прибылей и убытков по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к моменту окончания аренды.

3.20 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года.

3.21 Отчетность по сегментам

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой высшему руководящему органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, большая часть выручки которых приходится на реализацию внешним покупателям, и чья выручка, результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно, за исключением случая, когда они соответствуют всем качественным и количественным критериям объединения в сегмент; в этом случае они сводятся в один отчетный сегмент.

3.22 Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, относятся на расходы, если они не попадают под определение актива. Группа признает актив, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод в результате понесенных расходов. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздвое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства и амортизируются на единицу производственной базы в соответствии с получаемой от них экономической выгоде.

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

3.23 Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов незавершенного строительства и отдельно раскрываются в Примечании 13. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «добывающие мощности» в конце этапа ввода шахты в эксплуатацию, когда шахта готова к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «добывающие мощности».



4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Оценка обесценения гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определялись на основании наибольшей из оценок по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или стоимости от использования (Примечание 15). При проведении данных расчетов используются оценки. По состоянию на 31 декабря 2012 года не было необходимости признавать обесценение гудвила, также не было бы такой необходимости, если бы прогнозируемый уровень роста продаж, используемый при расчетах стоимости от использования для любой генерирующей единицы, был бы на 31 декабря 2012 года на 2,0% (2011 год: 2,0%) меньше уровня, ожидаемого руководством. Обесценение гудвила также не признавалось бы, если расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, применимая к дисконтируемым денежным потокам для любой генерирующей единицы, составила бы на 6% (2011 год: 6%) больше, чем ожидало руководство.

Обесценение прав на добычу и разведку ископаемых. На 31 декабря 2012 года Группа выполнила тестирование обесценения прав на добычу и разведку. Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает риски, присущие соответствующим ГЕ, как указано далее в Примечании 14. Возмещаемая сумма компании ЗАО «Верхнекамская калийная компания» («ЗАО «ВКК») сильно зависит от изменения ставок дисконтирования. Применительно к ЗАО «ВКК» любое увеличение ставки дисконтирования свыше 5,5% (2011 год: 4,5%) приведет к обесценению активов на сумму около 2 053 руб. (2011 год: 2 229 руб.). Возмещаемая сумма компании ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания» («ЗАО «СЗФК») сильно зависит от изменения ставок дисконтирования. Применительно к ЗАО «СЗФК» любое увеличение ставки дисконтирования свыше 3% приведет к обесценению активов на сумму около 379 руб.

Консолидация дочерних компаний. Хотя Компания имеет лишь 50%-ную долю участия в ЗАО «Акрон-Транс», она способна обеспечивать большинство голосов на заседаниях Совета директоров согласно Уставу. В связи с этим Компания консолидировала ЗАО «Акрон-Транс» в настоящей финансовой отчетности. На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость чистых активов ЗАО «Акрон-Транс» составила 183 руб. (2011: 154 руб.).

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно использование соответствующего налогового возмещения. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, использование которого вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Капитализация затрат по займам, относящимся к правам на разведку полезных ископаемых. Права на разведку полезных ископаемых составляют часть инвестиционных проектов по разработке месторождений, подготовка которых к предполагаемому использованию неизбежно требует значительного времени. В связи с этим руководство рассматривает права на разведку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. См. Примечание 14.

Продолжение признания инвестиции в ОАО «Сильвинит» в процессе реорганизации. Во втором квартале 2011 года произошла реорганизация ОАО «Сильвинит» в форме присоединения к ОАО «Уралкалий». Руководство использовало значительное профессиональное суждение при проведении анализа инвестиции в ОАО «Сильвинит» в процессе реорганизации для принятия решения о необходимости продолжения или прекращения её признания. В результате проведенного анализа Руководство удостоверилось в сопоставимости ожидаемых потоков денежных средств и оценок рыночной стоимости акций ОАО «Сильвинит» и объединённой компании Уралкалий, основных экономических показателей, а также незначительности изменений в структуре руководства после объединения компаний. Соответственно, Группа приняла решение не прекращать признание акций ОАО «Сильвинит» после их конвертации в акции объединённой компании Уралкалий и, следовательно, удерживать накопленную на дату объединения переоценку справедливой стоимости акций в составе капитала.



5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт пока не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 года) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 года). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года).
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не



осуществимо. Данное изменение пока не было принято к применению на территории Российской Федерации.

- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии в МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов,



начинающихся 1 января 2013 года и позже, и содержит указания для предприятий, ведущих работы на открытых рудниках на стадии добычи. Согласно интерпретации, затраты на вскрышные работы, обеспечивающие доступ к руде, которую добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть определен, возникновение в результате улучшения доступа будущих экономических выгод является вероятным, и затраты относящиеся к вскрышной деятельности связанной с компонентом рудного тела могут быть надежно оценены. Интерпретация содержит указания, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы и как эти капитализируемые суммы должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов и усовершенствований с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

6. Информация по сегментам

Группа подготавливает анализ сегментов своей деятельности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, которые участвуют в экономической деятельности, способной приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которых регулярно анализируются высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, представляет собой лицо или группу лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, направления инвестиций, изменения технологического процесса, цели и приоритеты определяются и оцениваются в соответствии с текущей структурой сегментов Группы:

- Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Акрон»;
- Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Дорогобуж»;
- Хунжи Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd.;
- Логистика – представляет собой транспортные и логистические услуги, оказываемые портами Группы в Эстонии и некоторыми небольшими транспортными компаниями в России. Объединяет ряд операционных сегментов;
- Торговая деятельность – представляет зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
- Добыча – включает, прежде всего, лицензии на добычу полезных ископаемых, имеющиеся у дочерних компаний Группы; Объединяет ряд операционных сегментов;
- Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые обслуживают различных заказчиков. Управление такими бизнес-единицами осуществляется отдельно, так как каждая из них имеет особую значительную структуру бизнеса и рисков.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию по сегментам, подготовленную на основании МСФО, которая включает выручку от продаж и показатель EBITDA.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.



Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	ЕБИТДА
Акрон	36 059	(29 484)	6 575	13 524
Дорогобуж	15 226	(11 148)	4 078	4 587
Хунжи Акрон	11 432	(373)	11 059	565
Логистика	3 181	(2 013)	1 168	878
Торговая деятельность	49 515	(2 391)	47 124	1 042
Добыча	681	(91)	590	(671)
Прочее	2 580	(2 062)	518	(1)
Итого	118 674	(47 562)	71 112	19 924

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	ЕБИТДА
Акрон	33 246	(24 986)	8 260	12 717
Дорогобуж	16 729	(11 274)	5 455	6 453
Хунжи Акрон	9 151	(325)	8 826	854
Логистика	2 830	(1 792)	1 038	728
Торговая деятельность	44 311	(3 159)	41 152	18
Прочее	2 030	(1 330)	700	86
Итого	108 297	(42 866)	65 431	20 856

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	2012 год	2011 год
Прибыль до налогообложения	18 959	25 524
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	178	566
Расходы по процентам	1 152	1 240
Финансовые доходы/ (расходы)	(1 560)	401
Результаты операционной деятельности	18 729	27 731
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 970	1 917
Прибыль по курсовой разнице	(497)	(252)
Прибыль от выбытия инвестиций	(309)	(4 188)
Прибыль от продажи разрешений на геологоразведку	-	(4 839)
Убыток от выбытия основных средств	31	487
Итого консолидированный показатель ЕБИТДА	19 924	20 856

Раскрытие информации в масштабе всего предприятия:

	2012 год	2011 год
Выручка		
Россия	13 138	10 284
Страны Евросоюза	8 570	8 597
СНГ	3 327	4 357
США и Канада	5 943	5 633
Латинская Америка	10 983	11 049
Китай	18 605	15 584
Азия (не включая Китай)	9 279	6 640
Другие регионы	1 267	3 287
Итого	71 112	65 431



	2012 год	2011 год
Внеоборотные активы		
Россия	67 888	53 569
Китай	3 163	2 900
Канада	1 468	885
Эстония	4 351	3 940
Европа	37	37
США	18	10
Итого	76 925	61 341

Анализ выручки проводился на основании местонахождения заказчиков. Анализ активов проводился на основании местонахождения активов.

Выручка от продажи химических удобрений составляет 88% от общей выручки (2011 года: 90%).

В состав внеоборотных активов включены активы, не относящиеся к финансовым инструментам и отложенным налоговым активам.

В структуре выручки Группы отсутствуют отдельные покупатели, на которых приходится 10% или более от общей суммы выручки.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2012 и 2011 годов, подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Прим	Характер взаимоотношений	2012 год	2011 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	9	Компании под общим контролем	8	22
Займы выданные	10	Компании под общим контролем	-	874
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	19	Компании под общим контролем	(12)	(15)

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Прим	Характер взаимоотношений	2012 год	2011 год
Выручка от продажи минеральных удобрений	6	Компании под общим контролем	50	47
Закупки сырья и материалов	23	Компании под общим контролем	(458)	(259)
Благотворительность	27	Компании под общим контролем	(80)	(108)
Приобретение земли	13	Компании под общим контролем	(1 383)	-

iii Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма краткосрочных займов, выданных сторонам под общим контролем, составляет 0 руб. (2011 год: 874 руб., процентные ставки по данным займам варьировались от 8,25% до 8,8%). Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

Доходы по процентам от займов, выданных Группой, составили 52 руб. (2011 год: 71 руб.).

iv Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 531 руб. (2011 год: 225 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 3 руб. (2011 год: 3 руб.).



8. Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты

	2012 год	2011 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	10 179	1 904
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	14 811	9 333
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 406	733
Денежные средства на счетах в банках в канадских долларах	24	8
Денежные средства на счетах в банках в швейцарских франках	4	8
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	1 029	1 523
Итого денежные средства и их эквиваленты	27 453	13 509
Безотзывные банковские депозиты в долларах США	1 435	1 121
Итого	28 888	14 630

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 2 047 руб. (2011 год: 2 915 руб.).

На 31 декабря 2012 и 2011 года в состав оборотных безотзывных банковских депозитов включены банковские депозиты Группы, ограниченные в использовании, в качестве гарантий банкам по кредитному соглашению между HSBC Bank (China), Raiffeisen Bank International AG и одной из дочерних компаний ОАО «Акрон» в Китае в сумме 1 435 руб. и 1 121 руб., соответственно. Эти депозиты классифицированы как безотзывные банковские депозиты в составе оборотных активов в консолидированной отчетности Группы на основе сроков закрытия соответствующих кредитов.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2012 год	2011 год
Рейтинг А – AAA*	6 308	6 479
Рейтинг BB- – BBB+*	21 333	5 044
Китайские банки с высоким внутренним кредитным рейтингом	1 030	1 523
Без рейтинга	217	1 584
Итого	28 888	14 630

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

9. Дебиторская задолженность

	2012 год	2011 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 624	2 485
Векселя к получению	314	212
Прочая дебиторская задолженность	796	731
За вычетом резерва под обесценение	(199)	(101)
Итого финансовые активы	2 535	3 327
Авансы выданные	2 229	2 859
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4 467	3 825
Предоплата по налогу на прибыль	327	680
Дебиторская задолженность по прочим налогам	80	117
За вычетом резерва под обесценение	(16)	(113)
Итого дебиторская задолженность	9 622	10 695

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

На 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 199 руб. (2011 год: 101 руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием соответствующего резерва под обесценение. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.



По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

	Валовая стоимость 2012 год	Обесценение 2012 год	Валовая стоимость 2011 год	Обесценение 2011 год
Непросроченная	2 085	-	2 912	-
Просроченная менее 3 месяцев	117	-	194	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	17	(9)	9	(1)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	13	(7)	6	(6)
Просроченная свыше 12 месяцев	188	(183)	95	(94)
Итого	2 420	(199)	3 216	(101)

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2012 год Дебиторская задолженность	2011 год Дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января	(101)	(194)
Резерв под обесценение	(104)	(12)
Резерв использованный	1	91
Сторнированный резерв	5	14
Резерв под обесценение на 31 декабря	(199)	(101)

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

10. Дебиторская задолженность по займам

	2012 год	2011 год
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 7)	-	874
Займы, выданные независимым сторонам	1 363	46
	1 363	920
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		
Займы, выданные независимым сторонам	23	68
	23	68

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов общая сумма краткосрочных займов составляет 1 363 руб. и 920 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам варьировались от 5,31% до 8,25% (2011 год: 8,25% до 8,80%). Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов общая сумма долгосрочных займов составляет 23 руб. и 68 руб., соответственно; процентные ставки по данным займам составляют 10% (2011 год: 8,80%). Под указанные займы обеспечение не предоставлялось.

В 2012 году Группа начислила проценты к получению по займам в сумме 58 руб. (2011 год: 74 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела одного контрагента с совокупным остатком задолженности по займам, превышающим 98% от общей величины остатков задолженности по займам Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела двух контрагентов с совокупными остатками задолженности по займам, превышающими 88% от общей величины остатков задолженности по займам Группы. Кредиты были предоставлены сторонам, с которыми у Группы были прочные деловые отношения, так как кредитование не является основным видом деятельности Группы.



11. Запасы

	2012 год	2011 год
Сырье, материалы и запасные части	6 742	4 861
Незавершенное производство	1 051	389
Готовая продукция	5 175	3 929
	12 968	9 179

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценения в размере 305 руб. (2011 год: 307 руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

12. Аренда земли

	2012 год	2011 год
<u>Стоимость</u>		
Остаток на 1 января	566	549
Курсовые разницы	(52)	17
Остаток на 31 декабря	514	566
<u>Накопленная амортизация</u>		
Остаток на 1 января	51	42
Амортизация за год	7	5
Курсовые разницы	(4)	4
Остаток на 31 декабря	54	51
<u>Остаточная стоимость</u>		
Остаток на 1 января	515	507
Остаток на 31 декабря	460	515

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа арендует землю остаточной стоимостью 300 руб. (2011 год: 322 руб.), предоплата за право пользования которой сделана на срок от 27 до 30 лет. Соответствующие права истекают в период с марта 2023 года по ноябрь 2028 года. На этой земле находятся здания и производственные объекты Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd., дочерней компании Группы в КНР.

По состоянию на 31 декабря 2012 года право пользование землей остаточной стоимостью 424 руб. (2011 год: 461 руб.) было передано в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 21).



13. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
Остаток на 1 января 2012 года	20 168	24 108	4 648	1 339	911	15 589	66 763
Поступления	-	-	-	-	-	16 771	16 771
Перенос между категориями	2 827	1 977	471	782	1 454	(7 511)	-
Выбытия	(85)	(435)	(48)	(16)	-	-	(584)
Курсовые разницы	(154)	(228)	(42)	(7)	-	(6)	(437)
Остаток на 31 декабря 2012 года	22 756	25 422	5 029	2 098	2 365	24 843	82 513
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2012 года	12 645	18 125	1 396	551	-	-	32 717
Амортизационные отчисления	539	1 264	291	110	-	-	2 204
Выбытия	(81)	(417)	(47)	(8)	-	-	(553)
Курсовые разницы	(39)	(127)	(8)	(5)	-	-	(179)
Остаток на 31 декабря 2012 года	13 064	18 845	1 632	648	-	-	34 189
Накопленные убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2012 года	210	355	-	3	-	6	574
Убыток от обесценения	13	-	-	-	-	-	13
Сторнирование	-	(102)	-	-	-	-	(102)
Курсовые разницы	(11)	(14)	-	(2)	-	-	(27)
Остаток на 31 декабря 2012 года	212	239	-	1	-	6	458
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 года	7 313	5 628	3 252	785	911	15 583	33 472
Остаток на 31 декабря 2012 года	9 480	6 338	3 397	1 449	2 365	24 837	47 866



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
Остаток на 1 января 2011 года	19 654	22 198	3 686	1 694	701	7 572	55 505
Поступления	-	-	-	-	-	11 312	11 312
Перенос между категориями	356	1 661	974	101	210	(3 302)	-
Выбытия	(49)	(132)	(56)	(465)	-	-	(702)
Курсовые разницы	207	381	44	9	-	7	648
Остаток на 31 декабря 2011 года	20 168	24 108	4 648	1 339	911	15 589	66 763
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2011 года	12 164	17 066	1 004	515	-	-	30 749
Амортизационные отчисления	471	997	414	30	-	-	1 912
Выбытия	(44)	(120)	(47)	(4)	-	-	(215)
Курсовые разницы	54	182	25	10	-	-	271
Остаток на 31 декабря 2011 года	12 645	18 125	1 396	551	-	-	32 717
Накопленные убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2011 года	237	420	-	2	-	6	665
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-	-
Сторнирование	(53)	(111)	-	-	-	-	(164)
Курсовые разницы	26	46	-	1	-	-	73
Остаток на 31 декабря 2011 года	210	355	-	3	-	6	574
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2011 года	7 253	4 712	2 682	1 177	701	7 566	24 091
Остаток на 31 декабря 2011 года	7 313	5 628	3 252	785	911	15 583	33 472

В состав поступлений 2012 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме около 944 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2011 год: 468 руб.) по средней ставке процента на заемные средства в размере 6,14% (2011 год: 6,87%).

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включают участки земли, на которой расположены заводы и здания Группы, включая основные производственные мощности Группы. В результате изменений в законодательстве в 2001 году, все компании, расположенные в Российской Федерации, получили возможность либо приобрести эту землю в собственность, подав заявку в государственный регистрационный орган, либо продолжать занимать землю по договору аренды. Цена приобретения земли рассчитывается на основе ее кадастровой стоимости, применяемой при расчете налогов на имущество, и некоторых коэффициентов, определяемых местными государственными органами. Такая цена приобретения может значительно отличаться от ее рыночной стоимости. В соответствии с положениями законодательства РФ, срок действия этого опциона истекает 1 января 2012 года. К 31 декабря 2009 года основные дочерние компании Группы воспользовались правом выбора и приобрели землю, на которой расположены производственные объекты.

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства остаточной стоимостью 1 534 руб. (2011 год: 1 868 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 21).

Группа несет расходы, непосредственно связанные с разработкой месторождений. Данные расходы были капитализированы в соответствии с учетной политикой Группы и включены в состав объектов незавершенного строительства.



Затраты на разработку представлены ниже:

	2012 год	2011 год
Остаток на 1 января	10 397	3 763
Поступления	10 077	6 677
Перевод между категориями	(3 762)	(43)
Остаток на 31 декабря	16 712	10 397

На 31 декабря 2012 года категория здания и сооружения включает добывающие активы в сумме 2 686 руб. (2011: 37 руб.)

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. Генерирующие единицы (ГЕ), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и которые не превышают по своему размеру сегмент.

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении основных ГЕ, за исключением представляющих гудвил и добычу, на 31 декабря 2012 года отсутствуют индикаторы обесценения.

В результате репрофилирования активов по производству метанола в Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Limited (включенной в операционный сегмент Хунжи Акрон), Группа сторнировала ранее признанный убыток от обесценения ГЕ Метанол в сумме 102 руб. (2011: 164 руб.) В данный момент активы используются в производстве аммиака.

14. Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

В мае 2008 года дочерняя компания Группы, ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания», в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калийно-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края (Российская Федерация). Срок лицензии истекает в апреле 2028 года.

В соответствии с условиями лицензии Группа несет следующие обязательства:

- начать строительство горнодобывающего предприятия к 15 октября 2014 года;
- ввести в эксплуатацию горнодобывающее предприятие к 15 октября 2016 года

Группа отразила приобретение лицензии по стоимости приобретения в размере 16 829 руб., а также капитализировала проценты по займам на сумму 1 446 руб. по ставке 6,14% годовых (2011 год: 1 172 руб. по ставке 6,87%).

На 31 декабря 2012 года на балансе дочерней компании Группы North Atlantic Potash Inc. (бывшая «101109718 Saskatchewan Ltd.») имеется 18 разрешений на разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскатчеван стоимостью 1 465 руб. Срок действия разрешений составляет 5 лет. По результатам разведки Группа будет иметь преимущественное право на покупку лицензий на разработку.

В 2011 году Группа заключила соглашение с компанией RIO Tinto Exploration Canada Inc., о продаже 40% доли на пользование 9 разрешениями на разведку залежей калийных солей за 2 125 руб. Балансовая стоимость 40% прав на пользование разрешениями составила 169 руб. на дату продажи. Также в рамках дополнительного соглашения от 3 Апреля 2013 года RIO Tinto Exploration Canada Inc. получила опцион на покупку дополнительных 40% прав на пользование разрешениями до 31 августа 2013 года и обязалась провести дополнительную геологоразведку залежей калийных солей.

В 2012 году Группа также капитализировала затраты на разведку, оценку месторождений в сумме 295 руб. (2011 год: 179 руб.).



	2012 год	2011 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	24 345	23 610
Поступления	1 741	1 351
Выбытия	-	(616)
Курсовая разница	285	-
Остаток на 31 декабря	26 371	24 345
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	-	-
Поступления	-	-
Выбытия	-	-
Остаток на 31 декабря	-	-
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	24 345	23 610
Остаток на 31 декабря	26 371	24 345

Состав статьи «Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений»:

	2012 год	2011 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	681	681
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	24 225	22 779
Разрешения на геологоразведку (стадия разведки и оценки)	1 465	885
	26 371	24 345

Тестирование лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений на предмет обесценения

Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы (ГЕ) определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что в отношении основных ГЕ не требуется начисление обесценения. Основные допущения при расчете стоимости от использования представлены ниже:

	ЗАО «Северо-Западная Фосфорная Компания»		ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания»	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период	45-50%	44-53%	62-70%	63-69%
Темп роста после прогнозируемого периода	-	-	-	-
Ставка дисконтирования	11,3%	14,2%	9,5%	12,2%

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов прошлых лет и своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки до уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

15. Гудвил

	2012 год	2011 год
Первоначальная и балансовая стоимость на 1 января	1 267	1 267
Первоначальная и балансовая стоимость на 31 декабря	1 267	1 267

Гудвил распределен на генерирующие единицы (ГЕ), представляющие собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

	2012 год	2011 год
ООО «АНДРЕКС»	52	52
ОАО «Дорогобуж»	972	972
AS DBT	243	243
Итого балансовая стоимость гудвила	1 267	1 267



Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы (ГЕ) гудвила определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что в отношении ГЕ гудвила в 2012 году не требуется начисление обесценения.

Основные допущения при расчете стоимости от использования на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

- Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период: 5,1%-22% (2011: 5%-41%)
- Темпы роста по истечении 5-летнего периода: 1% (2011: 2,3%)
- Ставка дисконтирования: 8% (2011: 10,8%)

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов прошлых лет и своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки до уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

16. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2012 год	2011 год
Остаток на 1 января	19 950	24 398
Поступления	3 876	46
Убыток от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода по акциям ОАО «Апатит»	-	(2 299)
Выбытия в результате продажи инвестиций в дочернее предприятие	-	(4 260)
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода	1 067	2 119
Прочие выбытия	(248)	(54)
Курсовая разница	36	-
Остаток на 31 декабря	24 681	19 950

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	2012 год	2011 год
Оборотные				
ОАО «Уралкалий»	Добыча хлористого калия	Россия	19 857	-
Итого оборотные			19 857	-
Внеоборотные				
ОАО «Уралкалий»	Добыча хлористого калия	Россия	-	19 616
Сбербанк России	Банковская деятельность	Россия	-	196
Azoty Tarnów	Производство удобрений	Польша	4 684	-
Прочее			140	138
Итого внеоборотные			4 824	19 950
Итого			24 681	19 950

На 31 декабря 2012 г. инвестиция в ОАО «Уралкалий» отражена в составе оборотных активов на основании решения руководства о её продаже, ожидаемой в течении 12 месяцев после отчётной даты.

В 2012 году Группа признала прибыль в сумме 248 руб от выбытия акций Сбербанка России (2011 год: убыток в сумме 8 руб.).

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату операции или на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря 2012 года цена акций ОАО «Уралкалий» на Московской бирже составила 234,75 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2011 года котировки акций ОАО «Уралкалий» составляли 231,9 руб. за акцию.

Во втором полугодии 2012 года Группа приобрела 8 833 660 акций польской компании Azoty Tarnów, что составляет 13,78% от акционерного капитала. Стоимость приобретенных акций составила 3 874 руб. На 31 декабря 2012 года котировка акций Azoty Tarnów на Варшавской бирже составила 530,21 руб. за акцию.



17. Финансовые активы и обязательства по производным инструментам

В июне 2011 года Группа заключила договор бивалютного (доллар США/рубль) свопа, по которому Группа выплачивает доллары США по фиксированной ставке 3,83% исходя из номинальной суммы в размере 80 732 тыс. дол. США и получает российские рубли по фиксированной ставке 7,95% исходя из номинальной суммы в размере 2 250 руб. Срок погашения свопа наступает 2 июня 2014 года. На 31 декабря 2012 года справедливая стоимость контракта составила обязательство 256 руб. (31 декабря 2011 года: обязательство 190 руб.) Влияние переоценки стоимости контрактов по отчету о совокупном доходе за 2012 год составило убыток в сумме 66 руб. (2011 год: убыток в сумме 190 руб.)

В июле 2010 года Группа заключила два контракта процентного свопа с общей номинальной стоимостью 400 млн. дол. США, по которым Группа выплачивает доллары США по фиксированной ставке 0,9025% и 0,905% и получает доллары США по плавающей процентной ставке 1-месячный LIBOR. Расчетная дата контрактов 12 июля 2013 года. На 31 декабря 2012 года справедливая стоимость контрактов составила обязательство 7 руб. (31 декабря 2011 года: обязательство 30 руб.). Влияние переоценки стоимости контрактов по отчету о совокупном доходе за 2012 год составило прибыль в сумме 23 руб. (2011 год: прибыль 28 руб.).

На 31 декабря 2012 года обязательства по финансовым инструментам были представлены:

	2012 год			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Бивалютный своп USD/RUB	-	-	256	-
Процентные свопы USD	-	-	-	7
	-	-	256	7

На 31 декабря 2011 года активы и обязательства по финансовым инструментам были представлены:

	2011 год			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Бивалютный своп USD/RUB	-	-	190	-
Бивалютный своп CNY/RUB	-	-	-	328
Бивалютный своп CNY/USD	-	-	-	68
Процентные свопы USD	-	-	30	-
	-	-	220	396

18. Инвестиции, предназначенные для торговли

	2012 год	2011 год
Еврооблигации	355	311
US-облигации	30	-
Корпоративные облигации	3	34
Векселя	472	-
Итого долговые ценные бумаги	860	345
Итого инвестиции, предназначенные для торговли	860	345

Инвестиции, предназначенные для торговли, отражены по справедливой стоимости, которая также отражает уменьшение стоимости, связанное с кредитным риском. Так как инвестиции, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости исходя из доступной рыночной информации, используя цену предложения на Московской бирже, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Доход по инвестициям, предназначенным для торговли, признанный в отчете о совокупном доходе, составил 61 руб. (2011 год: убыток 56 руб.).



Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых ценных бумаг, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

2012 год	Еврооблигации		Корпоративные облигации	Векселя	Итого
	и US облигации				
- рейтинг B1	35	-	-	-	35
- рейтинг B2	38	-	-	-	38
- рейтинг B3	58	-	-	-	58
- рейтинг B+	22	-	-	-	22
- рейтинг BBB (BBB-)	152	-	-	472	624
- рейтинг B	69	-	-	-	69
- рейтинг C	11	-	-	-	11
- Без рейтинга	-	3	-	-	3
Итого долговые ценные бумаги	385	3	472	860	

2011 год	Еврооблигации		Корпоративные облигации	Векселя	Итого
- рейтинг B2	132	-	-	-	132
- рейтинг B3	6	-	-	-	6
- рейтинг Ba3	36	-	-	-	36
- рейтинг B	73	-	-	-	73
- рейтинг C	12	-	-	-	12
- Без рейтинга	52	34	-	-	86
Итого долговые ценные бумаги	311	34	-	345	

На 31 декабря 2012 и 2011 года не было ни просроченных, ни обесцененных долговых ценных бумаг.

19. Кредиторская задолженность

	2012 год	2011 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 647	2 965
Кредиторская задолженность по дивидендам	13	14
Итого финансовая кредиторская задолженность	3 660	2 979
Задолженность перед персоналом	806	537
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	883	607
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 349	4 123

20. Задолженность по прочим налогам

	2012 год	2011 год
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	225	76
Налоги на заработную плату	137	93
Налог на имущество и прочие налоги к уплате	131	89
	493	258

21. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2012 год	2011 год
Выпущенные облигации	11 150	10 935
Кредитные линии	10 067	6 573
Кредиты с определенным сроком	40 342	30 935
	61 559	48 443

График погашения кредитов и займов Группы:

	2012 год	2011 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	23 383	16 052
- от 1 до 5 лет	38 060	32 363
- свыше 5 лет	116	28
	61 559	48 443



Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2012 год	2011 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	14 194	12 080
- евро	1 735	1 629
- долларах США	41 757	31 633
- китайских юанях	3 873	3 101
	61 559	48 443

Банковские кредиты в китайских юанях и евро обеспечены зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 1 534 руб. (2011 год: 1 868 руб.) (Примечание 13) и правами землепользования остаточной стоимостью 424 руб. (2011 год: 461 руб.) (Примечание 12). Кредиты, полученные от китайских банков, обеспечены гарантиями независимых сторон в общей сумме 1 889 руб. (2011 год: 1 886 руб.).

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок за исключением договоров процентных и бивалютных свопов (Примечание 17).

На 31 декабря 2012 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 13 644 руб. (31 декабря 2011 года: 10 501 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

	2012 год	2011 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8,75% до 11% годовых	3 010	6
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 13,85% до 14,05% годовых	3 037	3 037
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3М EURIBOR+1,35% годовых	16	14
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,35% до 6,82% годовых	1 189	4 025
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR+ 3% до LIBOR+5,5% годовых	12 391	5 945
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,62% до 9,8% годовых	3 740	3 025
Итого краткосрочные кредиты и займы	23 383	16 052

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:

	2012 год	2011 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,316% до 8,85% годовых	34	1 138
Облигации с купонными платежами от 7,95% до 14,05% годовых	8 113	7 898
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3М EURIBOR +1,35% до +1,75%	1 560	1 615
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,35% до 4,9% годовых	159	-
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,35% до 6,75% годовых	888	4 508
Кредиты с плавающей процентной ставкой LIBOR + 3,5% до LIBOR+5,5% годовых	27 289	17 155
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,2% до 7,98% годовых	133	77
Итого долгосрочные кредиты и займы	38 176	32 391

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, определенного соотношения капитала к активам, суммы заимствований к капиталу и к показателю EBITDA, а так же EBITDA к расходам по процентам. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Согласно кредитным соглашениям банки имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорку о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения заемщиком своих обязательств по кредитным



договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Эти ограничительные условия также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.

В октябре 2012 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке биржевые рублевые облигации под 9,75% номинальной стоимостью 5 000 руб., которые подлежат погашению в октябре 2015 года. Опционов по облигациям данного выпуска не предусмотрено.

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации под 7,95% номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион на погашение облигаций начиная с мая 2014 года. В первом квартале 2012 года в ходе реорганизации Группа погасила облигаций на сумму 3 377 руб.

В сентябре 2009 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации под 14,05% номинальной стоимостью 3 500 руб., которые подлежат погашению в сентябре 2013 года. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион, по которому было возможно предъявить облигаций к погашению в сентябре 2011 года. В результате опциона было выкуплено облигаций стоимостью 2 545 руб. Текущая ставка составляет 8,20%.

На 31 декабря 2012 года дочерней компанией Группы, ОАО «Дорогобуж», принадлежало облигаций на сумму 1 019 руб. (2011 год: 1 019 руб.).

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2012 года составила 11 258 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (2011 год: 10 486 руб.).

22. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2011 года: 47 687 600 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

Всего в обращении находится следующее количество акций (номинал указан в рублях за акцию):

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 31 декабря 2011 года	47 687 600	(7 153 600)	3 125	(79)	3 046
Погашение собственных акций	(7 153 600)	7 153 600	(79)	79	-
Выкуп собственных акций	-	(56 263)	-	(4)	(4)
На 31 декабря 2012 года	40 534 000	(56 263)	3 046	(4)	3 042

В мае 2012 года ОАО «Акрон» завершило реорганизацию в форме присоединения дочернего общества ЗАО «Гранит» и уменьшения уставного капитала путем погашения обыкновенных акций ОАО «Акрон», принадлежавших ЗАО «Гранит». В результате реорганизации количество размещенных акций ОАО «Акрон» сократилось на 15% и составило 40 534 000 штук.

В течение 2012 года Группа осуществила несколько сделок по приобретению собственных акций в рамках обязательного выкупа у акционеров. В результате этих сделок было приобретено 56 263 акции Компании на сумму 65 руб., выплаченных в форме денежных средств. Результаты сделок были отражены в составе прочих резервов в отчете об изменении капитала.

В 2012 году были объявлены промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2012 года в сумме 46 руб. на одну обыкновенную акцию. В 2011 году были объявлены дивиденды за 2010 год в сумме 40 руб. и промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2011 года в сумме 129 руб. на одну обыкновенную акцию.

Выкуп акций у неконтролирующей доли

В 2012 году Группа увеличила долю владения в ОАО «Дорогобуж» с 85,54% до 86,95% путем выкупа 20 460 208 акций ОАО «Дорогобуж» за 116 руб. В результате этой операции неконтролирующая доля уменьшилась на 277 руб.

Выпуск акций неконтролирующей доле

В октябре 2012 года Группа привлекла три независимых банка к софинансированию проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. Банки приобрели 38,05% капитала дочернего общества ЗАО «ВКК», являющейся держателем лицензии на разработку



месторождения, на сумму 12 755 руб. и заключили с Группой привязанные к сделке опционные договоры на покупку/продажу акций ЗАО «ВКК».

По условиям договоров один из банков обладает правом в течение октября 2024 продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией, эквивалентной процентному доходу банка по кредитам с сопоставимыми условиями и рассчитанному от срока пользования и суммы, изначально полученных средств (далее «премия»).

Также, два других банка обладают опционом на продажу Группе акций ЗАО «ВКК» с премией в течении 2019-2020 года. При этом, если в течение 6-ти месячного срока с момента реализации прав по опциону будет проведено первичное открытое размещение акций ЗАО «ВКК» премия будет дополнительно корректироваться вверх до цены первичного открытого размещения.

Помимо этого, Группа обладает опционом на покупку 18.05% акций ЗАО «ВКК» до 31 декабря 2018 года с премией, которая может быть скорректирована вверх до цены первичного открытого размещения акций ЗАО «ВКК».

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путём передачи банкам собственных долевых инструментов (обыкновенных акций ОАО «Акрон») в количестве, рассчитанным исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. Соответственно с этими условиями, полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля в сумме 12 755 руб.

Также, по условиям договоров с банками, Группа обязана соблюдать ряд условий по освоению проекта, включая соблюдение сроков завершения основных этапов освоения месторождения. Помимо этого Группа обязана предоставить или обеспечить предоставление дополнительного финансирования, в случае возникновения дефицита текущего согласованного бюджета для завершения проекта. Несоответствие указанным условиям предоставляет ряду банков право продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией. Руководство не считает риски несоблюдения вышеуказанных условий существенными.

23. Себестоимость проданной продукции

	2012 год	2011 год
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	(1 908)	(1 699)
Затраты на персонал	4 614	4 040
Материалы и комплектующие, использованные в производстве, в т.ч.	19 079	16 522
- Фосфатное сырье	4 951	4 223
- Калийное сырье	6 643	5 729
- Уголь	1 175	1 003
- Сера	1 109	1 158
- Прочее	5 201	4 409
Топливо и электроэнергия	4 081	3 729
Природный газ	7 884	7 349
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 970	1 917
Сторнирование убытка от обесценения	(102)	(164)
Услуги сторонних организаций	502	109
Общепроизводственные расходы	546	309
Ремонт и техническое обслуживание	3 256	2 984
Расходы на социальные нужды	518	361
	40 440	35 457



24. Коммерческие, общие и административные расходы

	2012 год	2011 год
Затраты на персонал	2 345	1 873
Резерв по сомнительным долгам	8	14
Командировочные расходы	170	144
Расходы на исследования и разработки	37	12
Налоги, кроме налога на прибыль	469	420
Маркетинговые услуги	242	157
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	413	434
Банковские услуги	282	178
Страхование	90	65
Содержание и аренда зданий	314	263
Охрана	266	261
Расходы на услуги связи	87	70
Представительские расходы	428	376
Комиссионное вознаграждение	147	150
Прочие расходы	178	157
	5 476	4 574

25. Транспортные расходы

	2012 год	2011 год
Железнодорожный тариф	2 177	2 078
Фрахт	929	1 011
Услуги по обслуживанию подвижного состава	669	613
Контейнерные перевозки	974	1 268
Перевалка грузов	1 516	1 216
Прочее	486	400
	6 751	6 586

26. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	2012 год	2011 год
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	255	895
Комиссии	(150)	(67)
Дивиденды к получению	683	133
Прочие финансовые расходы	(450)	(94)
Прибыль по курсовым разницам	8 292	4 760
Убыток по курсовым разницам	(7 070)	(6 028)
	1 560	(401)

27. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2012 год	2011 год
Расходы на благотворительность	(279)	(379)
Прочие доходы / (расходы)	(212)	504
Прибыль по курсовым разницам	7 111	3 249
Убыток по курсовым разницам	(6 614)	(2 997)
Убыток от выбытия основных средств	(31)	(487)
	(25)	(110)

28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций (Примечание 22). На 31 декабря 2012 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным правом исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 22). На отчётную дату эффект разводнения отсутствует, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.



	2012 год	2011 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	47 687 600
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(37 509)	(5 367 602)
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 496 491	42 319 998
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании	14 195	18 329
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в Российских Рублях), приходящаяся на акционеров Компании	350.52	433.10

29. Налог на прибыль

	2012 год	2011 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	3 551	5 016
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	547	180
Расходы по налогу на прибыль	4 098	5 196

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой расходов по налогу следующим образом:

	2012 год		2011 год	
Прибыль до налогообложения	18 959	100%	25 524	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20% (2011 год: 20%)	3 792	20%	5 105	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	(94)	-	175	-
Эффект применения льготы Новгородской области 6,5%	-	-	(1 001)	(4%)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	349	2%	647	3%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	51	-	256	1%
Прочее	-	-	14	-
Расходы по налогу на прибыль	4 098	22%	5 196	20%

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% (2011 год: 20%).

С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль компаний в Российской Федерации может варьироваться от 13,5% до 20% в зависимости от применимых ставок, установленных региональными органами власти.



	1 января 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокупного дохода	31 декабря 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 года
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:							
Основные средства	570	191	-	761	460	-	1 221
Инвестиции	4 880	(7)	(886)	3 987	(110)	164	4 041
Права на разведку и добычу полезных ископаемых	1 399	399	-	1 798	731	-	2 529
Запасы	38	(37)	-	1	20	-	21
Отложенное налоговое обязательство	6 887	546	(886)	6 547	1 101	164	7 812
Зачёт налога	(1 399)	-	-	(1 888)	-	-	(2 177)
Признанное отложенное налоговое обязательство	5 488	546	(886)	4 659	1 101	164	5 635
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды:							
Финансовые инструменты	-	(113)	-	(113)	70	-	(43)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(1 943)	(239)	-	(2 182)	(638)	-	(2 820)
Дебиторская задолженность	(63)	56	-	(7)	34	-	27
Кредиторская задолженность	(55)	52	-	(3)	10	-	7
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(45)	(75)	-	(120)	5	-	(115)
Прочие временные разницы	22	(47)	-	(25)	(35)	-	(60)
Отложенный налоговый актив	(2 084)	(366)	-	(2 450)	(554)	-	(3 004)
Зачёт налога	1 399	-	-	1 888	-	-	2 177
Признанный отложенный налоговый актив	(685)	(366)	-	(562)	(554)	-	(827)
Чистое отложенное налоговое обязательство	4 803	180	(886)	4 097	547	164	4 808

Практически все отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, будут предположительно реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

30. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 1 913 руб. (2011 год: 2 583 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 14).



Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов и кредитов, полученных от компаний, не входящих в Группу, на сумму 3 062 руб. и 2 563 руб., соответственно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности не были сделаны какие-либо начисления в отношении обязательств Группы по этим гарантиям, поскольку выбытия/расходы по ним не ожидаются.

ii Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски. Исходя из собственных оценок, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

iii Условия осуществления деятельности Группы

Российская Федерация

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Китайская Народная Республика

Одно из основных дочерних предприятий Группы (Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd.) осуществляет деятельность на территории Китайской Народной Республики. Экономическая и правовая системы Китайской Народной Республики («КНР») развиты в недостаточной мере и имеют присущие им неопределенности. Экономика КНР имеет ряд отличий от экономической среды наиболее развитых стран. Такими отличиями являются структура хозяйствования, уровень государственного участия, уровень развития, темпы роста экономики, контроль за капитальными инвестициями, контроль за валютными операциями и распределением ресурсов.

Начиная с 1978 года, Правительство КНР осуществляет различные реформы экономической системы и государственной структуры. Эти реформы обусловили значительный экономический рост и развитие социальной сферы в КНР в течение последних двух десятилетий. Многие из проведенных реформ являются беспрецедентными или экспериментальными, и, время от времени, могут подвергаться корректировкам или изменениям.

Финансово-хозяйственная деятельность Группы в Китае регулируется законодательной системой КНР. Законодательная система КНР основывается на письменных законодательных актах. Принятые судебные решения могут приниматься во внимание, но имеют ограниченное прецедентное значение. С конца 1970-х годов Правительство КНР издало законы и нормативные документы относительно таких сфер экономики, как иностранные инвестиции, корпоративное устройство и управление, коммерческая деятельность, налогообложение и торговля. Тем не менее, поскольку многие из этих законов и правил сравнительно новые и продолжают развиваться, толкование и применение этих законов и нормативных документов включает в себя существенные неопределенности и различные несоответствия. Ряд законов и нормативных документов все еще находятся в стадии развития и могут быть пересмотрены. Более того, по причине ограниченного количества опубликованных судебных решений и необязательного характера предыдущих решений суда исход судебных споров может быть не столь последователен и предсказуем, как в иных, более развитых юрисдикциях, что может ограничивать средства правовой защиты Группы. Кроме того, любой судебный процесс в Китае может носить затяжной характер и привести к существенным издержкам и отвлечению ресурсов и внимания руководства.

iv Налогообложение

Российская Федерация

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.



Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования принятое в текущем периоде, вступает в силу для новых операций с 1 января 2012 года. Вводятся существенные требования к отчетности и предоставляемым документам. Трансфертное ценообразование по операциям по состоянию на или до 31 декабря 2011 года также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Не существует официальных положений, регулирующих применение этих правил на практике. Практика арбитражных судов по этому вопросу носит противоречивый характер.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем.

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, в частности в отношении налога на добычу полезных ископаемых. Периодически Группа использует интерпретацию данных областей законодательства, которая может вызвать вопросы у налоговых органов. Эффект такой ситуации оценить с достаточной степенью точности невозможно, однако он может оказаться значительным как для финансового положения, так и для операций Группы в целом.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположения, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в России, потому что они не имеют постоянного представительства в стране. Эта интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но эффект такой ситуации оценить с достаточной степенью точности невозможно, однако он может оказаться значительным как для финансового положения, так и для операций Группы в целом.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2012 года резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2011 год: резерв не начислялся).

По оценке руководства, у Группы отсутствуют обязательства по налоговым рискам, за исключением маловероятных.

v Вопросы охраны окружающей среды

Природоохранное законодательство в Российской Федерации находится на первоначальном этапе своего развития. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в текущих условиях и с учетом действующего законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

31. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

31.1 Управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки используется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы делятся на следующие категории: (а) займы выданные и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2012 года:



	2012 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
АКТИВЫ				
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты (Примечание 8)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	27 453	-	-	27 453
- Безотзывные банковские депозиты	1 435	-	-	1 435
Дебиторская задолженность (Примечание 9)				
- Задолженность покупателей и заказчиков, без резерва	1 425	-	-	1 425
- Векселя к получению	314	-	-	314
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	796	-	-	796
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 10)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	1 363	-	-	1 363
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	23	-	-	23
Инвестиции для торговли (Примечание 18)				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 16)				
- Акции компаний	-	24 681	-	24 681
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	32 809	24 681	860	58 350

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов по вышеуказанным категориям оценки на 31 декабря 2011 года:

	2011 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
<i>В тысячах российских рублей</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты (Примечание 8)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	13 509	-	-	13 509
- Безотзывные банковские депозиты	1 121	-	-	1 121
Дебиторская задолженность (Примечание 9)				
- Задолженность покупателей и заказчиков, без резерва	2 384	-	-	2 384
- Векселя к получению	212	-	-	212
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	731	-	-	731
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 10)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	920	-	-	920
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	68	-	-	68
Инвестиции для торговли (Примечание 18)				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 16)				
- Акции компаний	-	19 950	-	19 950
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	18 945	19 950	345	39 240

В ходе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск – риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных валют по отношению к функциональной валюте Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы, фьючерсным коммерческим сделкам в иностранной валюте, включая погашение займов в иностранной валюте и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.



Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений финансовых результатов Группы за счет выравнивания структуры активов и обязательств, выраженных в одной и той же валюте.

Привлечение Группой валютных кредитов и займов зависит от текущих и форвардных ставок иностранных валют по отношению к российскому рублю. Кредитные линии, выраженные в различных валютах, минимизируют валютный риск Группы и позволяют ей оперативно реагировать на резкие изменения валютных курсов.

В таблицах ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

На 31 декабря 2012 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	16 246	1 406	1 029
Дебиторская задолженность	3 355	63	988
	19 601	1 469	2 017
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(206)	(129)	(659)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(41 757)	(1 735)	(4 502)
	(41 963)	(1 864)	(5 161)
Чистая позиция	(22 362)	(395)	(3 144)

На 31 декабря 2011 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	10 454	733	1 523
Дебиторская задолженность	1 384	87	192
	11 838	820	1 715
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(188)	(208)	(1 997)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(31 633)	(1 629)	(3 102)
	(31 821)	(1 837)	(5 099)
Чистая позиция	(19 983)	(1 017)	(3 384)

В 2012 и 2011 году Группа заключила несколько сделок бивалютных свопов, целью которых было частично хеджировать риски собственных денежных потоков связанные с потенциальным изменением курса рубля по отношению к доллару США в 2010-2013 годах (Примечание 17).

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами и кредиторской задолженностью, выраженными в долларах США.

	2012 год	2011 год
<i>Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:</i>		
Укрепления доллара США на 10%	(1 789)	(1 532)
Ослабления доллара США на 10%	1 789	1 532

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ существенную часть своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США, так как большая часть экспортных продаж осуществляется в этой валюте.

Так как у Группы не имеется долевых ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, и других финансовых инструментов, переоценка которых осуществляется через счета капитала, влияние изменения обменного курса на капитал составило бы ту же величину, что и для прибыли после налогообложения.

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам. Управление процентным риском осуществляется финансовым и казначейским подразделениями Группы.

Все предприятия Группы привлекают необходимое им финансирование через казначейское подразделение Группы в форме займов. Как правило, тот же принцип применяется в отношении депозитов денежных средств, полученных подразделениями.



Мониторинг динамики рыночных процентных ставок и анализ позиции Группы по процентным кредитам и займам осуществляется казначейскими и финансовыми подразделениями Группы в рамках процесса управления процентным риском. Мониторинг осуществляется с учетом действующих условий рефинансирования, продления существующих позиций и альтернативного финансирования.

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 41 256 руб. и 24 729 руб. соответственно (Примечание 21).

На протяжении 2012 и 2011 годов Группа осуществляла хеджирование своих рисков с помощью финансовых инструментов в целях частичной компенсации колебания денежных потоков от возможных изменений процентных ставок в период с 2010 года по 2013 год (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5% выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 1 259 руб. (2011 год: 672 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

(iii) Ценовой риск

Группа подвержена риску колебания цен на долевые ценные бумаги, поскольку является держателем пакета акций ОАО «Уралкалий», который в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года соответственно отнесен к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 16). На регулярной основе проводится мониторинг справедливой стоимости пакета акций для оценки риска их обесценения. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года обесценение указанной инвестиции в учете не отражалось.

Периодически Группа инвестирует средства в предприятия, обладающие высоким потенциалом роста на рынке. Инвестиции оцениваются казначейским подразделением Группы и утверждаются при условии того, что внутренний уровень прибыли на инвестицию превышает текущую величину средневзвешенной стоимости капитала.

Группа не проводит операций с финансовыми инструментами, стоимость которых подвергается риску изменения стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами, банковскими депозитами и задолженностью по займам выданным. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная сумма кредитного риска в размере 33 669 руб. (2011 год: 19 290 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты и выданные финансовые гарантии. Данная сумма не включает долевые инвестиции. У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 8.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и дебиторская задолженность по займам. В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состоянии расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового



положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года у Группы не было контрагентов, на долю которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 9).

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить свои финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8), инвестиции, предназначенные для торговли (Примечание 18) и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 16). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности денежные средства, банковские депозиты, инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения.

	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2012 года						
Облигации выпущенные* (Прим. 21)	15	4 051	3 724	5 487	-	13 277
Кредитные линии* (Прим. 21)	867	3 756	3 073	3 222	32	10 950
Срочные кредиты* (Прим. 21)	2 991	14 671	12 150	13 286	94	43 192
Проценты к уплате (включены в состав прочей задолженности)	290	-	-	-	-	290
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Прим. 19)	3 647	-	-	-	-	3 647
Дивиденды и прочие выплаты акционерам (Прим. 19)	13	-	-	-	-	13
Финансовые инструменты (Прим.17)	-	7	256	-	-	263
Минимальные платежи по финансовой аренде	4	12	10	-	-	26
Итого будущие платежи в том числе по основной задолженности и процентам	7 995	23 956	20 648	21 995	126	74 720



	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2011 года						
Облигации выпущенные* (Прим. 21)	16	3 860	1 027	7 798	-	12 701
Кредитные линии* (Прим. 21)	427	3 112	1 588	2 036	-	7 163
Срочные кредиты* (Прим. 21)	3 187	7 729	7 043	16 016	29	34 004
Проценты к уплате (включены в состав прочей задолженности)	282	-	-	-	-	282
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Прим. 19)	2 965	-	-	-	-	2 965
Дивиденды и прочие выплаты акционерам (Прим. 19)	-	14	-	-	-	14
Финансовые инструменты (Прим.17)	-	396	220	-	-	616
Минимальные платежи по финансовой аренде	5	13	24	-	-	42
Итого будущие платежи в том числе по основной задолженности и процентам	7 576	15 919	10 976	25 850	29	60 350

* В таблице выше указано недисконтированное выбытие денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года соответственно.

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам денежных средств относятся текущие остатки на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2012 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 13 637 руб. (2011 год: 10 501 руб.).

31.2 Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2012 году стратегия Группы, как и в 2011 году, заключалась в поддержании значения коэффициента соотношения собственных и заемных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств на 31 декабря 2012 и 2011 года представлен в таблице ниже:

	2012 год	2011 год
Долгосрочные кредиты и займы	38 176	32 391
Краткосрочные кредиты и займы	23 383	16 052
Итого долг	61 559	48 443
Собственные средства акционеров	79 120	53 048
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, %	78%	91%

В то же время Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных показателей, отражающих требования к капиталу и основанных на минимальном уровне отношения EBITDA к чистым процентным расходам.

В 2012 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 4:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 21).



В таблице ниже приводится соотношение EBITDA и чистых процентов к уплате по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года:

	2012 год	2011 год
Операционная прибыль	18 729	27 731
Плюс: амортизация основных средств и нематериальных активов	1 970	1 917
Плюс: прибыль по курсовым разницам (Примечание 27)	(497)	(252)
Плюс: (прибыль)/убыток от продажи инвестиций	(309)	(4 188)
Плюс: прибыль от продажи лицензий на добычу полезных ископаемых	-	(4 839)
Плюс: убыток от выбытия основных средств	31	487
EBITDA	19 924	20 856
Проценты к получению (Примечание 26)	(255)	(895)
Проценты к уплате	1 152	1 240
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 13,14)	2 390	1 640
Чистые проценты к уплате	3 287	1 985
EBITDA/Чистые проценты к уплате	6:1	11:1

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (Примечание 21) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации, Китайской Народной Республики и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции, предназначенные для торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированной отчетности о финансовом положении по справедливой стоимости.

Группе раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 7, Финансовые инструменты: раскрытие информации.

Уровни иерархии оценки справедливой стоимости, предусмотренные для классификации справедливой стоимости, включают следующее:

- Уровень 1: котированная цена на активном рынке;
- Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в основном данные ненаблюдаемых рынков;

Все имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 25 541 руб. (2011 год: 20 295 руб.).

Справедливая стоимость деривативных финансовых активов и обязательств определялась исходя из методов оценки с использованием данных, наблюдаемых на рынках, и включалась в уровень 2.

У Группы нет других финансовых инструментов, справедливая стоимость которых была бы определена на входящих переменных, кроме категории уровня 1 или уровня 2.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования



ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и задолженности по займам приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 114 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 786 руб. меньше их балансовой стоимости.

33. События после отчетной даты

Требуемые раскрытия события после отчетной даты отсутствуют.